

# بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

(الأرقام بالألف درهم إماراتي)

| إيضاحات  | 2025             | 2024             |
|--|------------------|------------------|
| <b>التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>                                 |                  |                  |
| أرباح السنة  | 13,735           | 33,310           |
| <b>تعديلات على:</b>  |                  |                  |
| استهلاك ممتلكات وألات ومعدات وإطفاء أصول ملموسة                                      | 8 و 7            | 46,522           |
| فوائد على قروض   | 9                | 61,082           |
| الفائدة على التزامات التقاضي   | 9                | 19,414           |
| فائدة على التزامات الإيجار   | 9                | 11,541           |
| دخل التمويل  | (4,781)          | (635)            |
| مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين  | 268              | 482              |
| التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة                                     | 8,302            | 12,303           |
| عكس الخصم لمخصص إيقاف التشغيل  | 9                | 258              |
| مخصص/(عكس) انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى، بالصافي                       | 14 و 11          | (11,616)         |
| شطب ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً  | 8                | 1,000            |
| <b>التغيرات في رأس المال العامل</b>  |                  |                  |
| التغيرات في الحسابات التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المدفوعة مقدماً | (41,575)         | (5,778)          |
| التغيرات في المخزون  | (159)            | 205              |
| التغيرات في الذمم الدائنة التجارية والأخرى   | (37,340)         | (2,328)          |
| التغيرات في التزامات العقود  | (3,590)          | 6,129            |
| سداد مكافآت نهاية الخدمة للموظفين  | (40)             | (260)            |
| <b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>                                    | <b>89,446</b>    | <b>171,629</b>   |
| <b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>                                       |                  |                  |
| سحب نقدي من الحسابات المصرفية المقيدة  | 55,905           | 1,092            |
| استحواذ على شركات تابعة، بعد خصم النقد المستحوذ عليه                                 | 27               | 520,775          |
| شراء ممتلكات وألات ومعدات  | (58,265)         | (20,331)         |
| <b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية</b>           | <b>518,415</b>   | <b>(19,239)</b>  |
| <b>التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية</b>                                 |                  |                  |
| متحصلات من القروض  | 15               | 583,566          |
| سداد قروض  | 15               | (52,877)         |
| فوائد مدفوعة على قروض مصرفية   | (60,126)         | (50,982)         |
| سداد التزامات الإيجار  | 17               | (39,296)         |
| مدفوعات نيابة عن الأطراف ذات العلاقة   | (32,621)         | (7,090)          |
| توزيعات على المساهمين  | 27               | (460,000)        |
| <b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>                          | <b>(564,555)</b> | <b>(131,349)</b> |
| صافي التغير في النقد وما يعادله  | 43,306           | 21,041           |
| النقد وما يعادله في 1 يناير  | 49,356           | 28,315           |
| <b>النقد وما يعادله في 31 ديسمبر</b>   | <b>92,662</b>    | <b>49,356</b>    |

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2025

(الأرقام بالألف درهم إماراتي)

## 1 الوضع القانوني والأنشطة

تأسست شركة الخليج للملاحة القابضة ("الشركة" أو "شركة الخليج للملاحة") كشركة مساهمة عامة اعتباراً من 30 أكتوبر 2006 وذلك طبقاً لقرار وزارة الاقتصاد رقم 425 لعام 2006. إن أسهم الشركة مدرجة في

سوق دبي المالي، ويقع مقرها الرئيسي في الطابق 39 في برج إيه بي أي تريو، البرشاء، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة الأداء المالي والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة العاملة سواء بصورة مباشرة أو غير

مباشرة حسبما هو موضح أدناه ("يشار إليها مجتمعة" المجموعة). تمتلك المجموعة العديد من الشركات التابعة الأخرى غير العاملة (تتمثل بشكل رئيسي في منشآت استثمارية)، وهي غير مدرجة في الجدول أدناه.

| اسم الشركة التابعة   | الأنشطة الرئيسية                           | بلد التأسيس              | نسبة حصة الملكية |      |
|--|--|--------------------------|------------------|------|
|  |  |                          | 2025             | 2024 |
| مجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة                     | تخزين المواد البترولية والخدمات ذات الصلة  | الإمارات العربية المتحدة | 100%             | 100% |
| مجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز - المرحلة الثالثة - المنطقة الحرة | تخزين المواد البترولية والخدمات ذات الصلة  | الإمارات العربية المتحدة | 100%             | 100% |
| بروج للاستثمارات البترولية والغاز - المرحلة الثالثة - المحدودة             | الاستثمار في العقارات                      | الإمارات العربية المتحدة | 100%             | 100% |
| فيرتكس للاستثمارات القابضة ليمتد   | امتلاك حقوق ملكية وأصول لا تمثل حقوق ملكية | الإمارات العربية المتحدة | 100%             | -    |
| شركة الخليج لنقل النفط (ذ.م.م)   | تأجير السفن، وما إلى ذلك                   | الإمارات العربية المتحدة | 100%             | -    |
| شركة الخليج للملاحة بوليمار البحرية (ذ.م.م)                                | وكلاء خطوط الشحن البحري                    | الإمارات العربية المتحدة | 100%             | -    |
| شركة ناقلات المواشي الخليجية 2 المحدودة                                    | امتلاك السفن                               | بنما                     | 100%             | -    |

البحري وخدمات النقل والتخليص وخدمات تحميل وتفريغ وتعبئة البضائع وخدمات الشحن البحري وعمليات إدارة السفن، وتوفير التخزين والعمليات المساعدة الأخرى المتعلقة بالنفط الخام والنفط المكرر.

تزاول الشركة بشكل رئيسي أعمال النقل البحري لمنتجات النفط والبترول والبضائع المماثلة فضلاً عن تأجير السفن وخطوط الشحن ونقل الركاب والبضائع بالسفن وخدمات التأجير للشحن البحري وللركاب وخدمات الشحن ووكلاء خطوط الشحن

تمتلك المجموعة فرعاً في المملكة العربية السعودية باسم شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) (فرع المملكة العربية السعودية)، يعمل في مجال خدمات تأجير السفن.

## الاستحواذ العكسي

أعلنت الشركة، بتاريخ 27 مايو 2025، أنها أبرمت اتفاقية بيع وشراء مشروطة مع شركة بروج للطاقة المحدودة للاستحواذ على نسبة 100% من ملكية الشركات التابعة لشركة بروج للطاقة المحدودة، مجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، ومجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المرطبتين الثانية والثالثة - المنطقة الحرة، وشركتها التابعة، وشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المرحلة الثالثة المحدودة (يشار إليهما معاً باسم "بروج" للاستثمارات البترولية والغاز المرحلة الثالثة)

(يشار إليها مجتمعة باسم "بروج للاستثمارات البترولية والغاز"). تم إتمام الصفقة بتاريخ 25 نوفمبر 2025.

لتسهيل عملية الاستحواذ على شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، قامت الشركة بتأسيس شركة شيبينج نافيجيشن إنفستمننتس (اس بي في) المحدودة، وشركة فيرتكس للاستثمارات القابضة ليمتد كشركة تابعة لشركة شيبينج نافيجيشن. أصبحت شركة فيرتكس هي الشركة القابضة المباشرة لشركة بروج

للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة. تم نقل ملكية شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز - المرحلة الثالثة إلى منشأة استثمارية قائمة ضمن المجموعة.

أسفرت هذه المعاملة عن حصول المالكين السابقين لشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز من المساهمين على مبلغ 460 مليون درهم إماراتي نقداً، و358,841,476 سهماً جديداً بسعر 1.25 درهم إماراتي للسهم الواحد، وسندات الزامية التحويل بسعر 1.25 درهم إماراتي للسهم الواحد.